

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية

التقرير السنوي

2016





(أ) معلومات صندوق الاستثمار :

➤ اسم صندوق الاستثمار

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية

➤ أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته.

إن أهداف الاستثمار في هذا الصندوق هو لتحقيق نمو على المدى المتوسط إلى الطويل يفوق المؤشر الاسترشادي عن طريق الاستثمار في الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية. يسعى مدير الصندوق لتحقيق أهداف الصندوق عن طريق الاستثمار في محفظة مكونة من أسهم شركات مدرجة في سوق الأسهم السعودي تستوفي ضوابط الهيئة الشرعية على أن تكون لهذه الأسهم قابلية لتحقيق ارتفاعات سعرية تفوق المؤشر الاسترشادي للصندوق على المدى الطويل. كما يقوم مدير الصندوق باختيار الأسهم بالاعتماد على خبرته في تقييم الأوضاع الاقتصادية محلياً وعالمياً بالإضافة إلى دراسة قطاعات السوق وشركاته وتحليلها تحليلًا أساسياً لتقييم وضع الشركة من ناحية النمو والربحية والإدارة. وكما إن مدير الصندوق قد يأخذ في عين الاعتبار سيولة الأسهم ومدى ترابطها مع بعضها البعض وتذبذبها بالإضافة إلى سلوكيات المستثمرين وعوامل أخرى متعددة .

المجال الاستثماري للصندوق هو جميع أسهم السوق السعودي المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية في البنك السعودي الفرنسي.

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو

S&P Saudi Arabia Shariah Domestic Total Return Index

لن يستثمر الصندوق أصوله في وحدات صناديق أخرى، كما لن يقوم الصندوق بالاستثمار بالمشتقات المالية. يحق للصندوق أن يسعى إلى التمويل، شريطة أن لا يتجاوز المبلغ المقرض 10% من صافي قيمة أصول الصندوق باستثناء الاقتراض من مدير الصندوق أو أي من الشركات التابعة لها لتغطية الاسترداد.

➤ سياسة توزيع الدخل والأرباح.

لن يتم توزيع أرباح وحدات الصندوق على المستثمرين حيث يعاد استثمار الأرباح المتحققة في الصندوق وبالتالي سينعكس إعادة الاستثمار إيجابياً على قيمة وسعر الوحدات .



ب) أداء الصندوق:

➤ جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة

نسبة المصرفات	الأرباح الموزعة لكل وحدة	عدد الوحدات المصدرة (نهاية السنة المالية)	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة			صافي قيمة أصول الصندوق (نهاية السنة المالية)	السنة
			أقل	أعلى	نهاية السنة المالية		
1.76%	لا ينطبق	58,850,195	10.0254	14.5297	11.0697	651,452,591.00	2014
1.78%		50,141,973	9.8904	13.461	10.27	514,906,322.00	2015
1.77%		44,646,389	8.5006	10.6957	10.66	476,120,414.00	2016

➤ العائد الإجمالي لسنة واحدة ، وثلاث سنوات ، وخمس سنوات ، منذ التأسيس

السنة	العائد الإجمالي
سنة	3.849%
ثلاث سنوات	-2.806%
خمس سنوات	60.927%
منذ التأسيس	6.6430%

➤ العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية

السنة	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
العائد الإجمالي	-58.401%	58.742%	-53.437%	30.848%	16.110%	4.046%	20.142%	37.814%	0.889%	-7.233%	3.849%



➤ الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام و إجمالي نسبة المصروفات .

نوع الرسوم	المبلغ (ريال سعودي)
أتعاب المحاسب القانوني	36,750
رسوم الجهات الرقابية	7,500
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	6,283
رسوم الإدارة	8,040,836
رسوم التسجيل (تداول)	5,000
رسوم التمويل	0
رسوم احتساب المؤشر	17,846
مصاريف التعامل (شاملة رسوم تداول)	629,895
إجمالي نسبة المصروفات الى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق	1.77%

*لم يكن هناك أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها .

➤ التغييرات الجوهرية التي حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق .

لا يوجد



➤ ممارسات التصويت السنوية

قرار التصويت			موضوع التصويت	تاريخ الجمعية العمومية	اسم المصدر
الامتناع من التصويت	غير موافق	موافق			
✓			<p>1- التصويت على تقرير مجلس إدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.</p> <p>2- التصويت على تقرير المراجع الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 2015 /12/31 م .</p> <p>3- التصويت على القوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في 2015 /12/31 م .</p> <p>4- التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م</p> <p>5- التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة بنسبة قدرها (4.82٪) عن طريق إصدار (9,650,000) تسعة ملايين وستمئة وخمسين ألف سهم جديد لصالح شركة محمد إبراهيم السبيعي وأولاده للاستثمار (ماسك) وشركة عبدالله حمد المشعل وأولاده القابضة (المشعل) بنسب متساوية</p> <p>6- التصويت على تنازل المساهمين الحاليين عن حق الأولوية في أسهم الزيادة المقترحة في رأس المال.</p> <p>7- التصويت على تعديل المادة (7) من النظام الأساس للمجموعة والخاصة برأس مال الشركة وفقاً للزيادة المقترحة في رأس المال.</p> <p>8- التصويت على تفويض مجلس الإدارة لتحديد سياسة توزيع الأرباح المقترحة لعام 2016م.</p> <p>9- التصويت على الاستحواذ على فندق موفميك سيتي ستار الواقع بمدينة جدة بقيمة مئتان وستين (260) مليون ريال المملوك بشكل غير مباشر لعضو مجلس الإدارة الدكتور ناصر بن عقيل الطيار</p> <p>10- التصويت على اختيار المراجع الخارجي للشركة من بين المرشحين من قبل مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية بتاريخ 2016/12/31م والبيانات المالية ربع السنوية لعام 2016 م والربع الأول من العام 2017 م والموافقة على أتعابه.</p> <p>11- التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و أعضاء مجلس الإدارة والأطراف ذات العلاقة والترخيص لتلك الأعمال والعقود حتى نهاية السنة المالية المنتهية في 2016/12/31م</p>	10 مارس 2016 (جمعية عمومية غير عادية)	مجموعة الطيار للسفر



اسم المصدر	تاريخ الجمعية العمومية	موضوع التصويت	قرار التصويت		
			موافق	غير موافق	الامتناع عن التصويت
مصرف الراجحي	28 مارس 2016م	<p>1. التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي 2015م.</p> <p>2. التصويت على القوائم المالية وحساب الأرباح والخسائر للمصرف عن العام المالي المنتهي في 2015/12/31.</p> <p>3. التصويت على تقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31.</p> <p>4. التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 2015/12/31.</p> <p>5. التصويت على توزيع أرباح على المساهمين عن النصف الثاني من عام 2015م بواقع (1) ريال بنسبة (10 %) من رأس المال بالإضافة الى ما تم توزيعه من الأرباح بناء على إقتراح مجلس الإدارة عن النصف الأول بواقع (0.50) ريال بنسبة (5%) من رأس المال ليصبح إجمالي ما تم توزيعه عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31 (1.50) ريال بنسبة (15%) من رأس المال وتكون أحقية الأرباح للنصف الثاني للمساهمين المقيد بسجلات تداول يوم إنعقاد الجمعية.</p> <p>6. التصويت على اختيار مراجعي حسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة و الإلتزام لمراجعة حسابات المصرف للعام المالي 2016م وتحديد أتعابهم.</p> <p>7. التصويت على المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة نظير عضويتهم وإدارتهم والمضمنة في تقرير مجلس الإدارة للفترة من 1 يناير 2015م وحتى 31 ديسمبر 2015م.</p>	✓		
الشركة السعودية للنقل والاستثمار	18 ابريل 2016م	<p>1- التصويت على ما جاء في تقرير مجلس الإدارة عن الفترة المنتهية في 2015/12/31م.</p> <p>2- التصويت على التقرير مراقب الحسابات الخارجي للشركة للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.</p> <p>3- التصويت على القوائم المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.</p> <p>4- التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.</p> <p>5- التصويت على الاعمال والعقود ومذكرات التفاهم التي تمت بين الشركة وطرف ذو علاقة .</p> <p>6- التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ بدر العذل (عضو مستقل) بدلا من صاحب السمو الملكي الأمير عبدالعزيز بن سعود بن نايف في مجلس الإدارة في دورته الحالية والتي بدأت اعتبارا من تاريخ 2014/04/07م ولمدة ثلاث سنوات.</p> <p>7- التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ عبدالعزيز بن إبراهيم العيسى (عضو مستقل) بدلا من الأستاذ بدر العذل في مجلس الإدارة في دورته الحالية والتي بدأت اعتبارا من تاريخ 2014/04/07م ولمدة ثلاث سنوات.</p> <p>8- التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ ياسر بن فيصل الشريف (عضو مستقل) بدلا من الأستاذ سطم الطيار في مجلس الإدارة في دورته الحالية والتي بدأت اعتبارا من تاريخ 2014/04/07م ولمدة ثلاث سنوات.</p>	✓		



			<p>9- التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ محمد بن غانم العنزي (عضو مستقل) بدلاً من الأستاذ ناصر بن سعيد الهاجري في مجلس الإدارة في دورته الحالية والتي بدأت اعتباراً من تاريخ 2014/04/07 ولمدة ثلاث سنوات.</p> <p>10- التصويت على اختيار مراقب الحسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة، لمراجعة القوائم المالية للعام المالي 2016م والربع الأول من عام 2017م والبيانات المالية الربع سنوية وتحديد اتعابه.</p>		
		✓	<p>1- الموافقة على رفع رأس مال الشركة بنسبة تبلغ 20% وذلك عن طريق منح واحد (1) سهم مجاني لكل خمسة (5) أسهم لمساهمي الشركة المقيدين بسجلات تداول بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية . كما وافق المساهمون على تعديل المادة (7) من النظام الأساسي للشركة بما يتفق مع الزيادة المقررة في رأس المال.</p>	28 يوليو 2016م	الشركة المتقدمة للبروكيماويات
✓			<p>2- تم انتخاب مجلس إدارة الشركة للدورة الجديدة لفترة ثلاث سنوات قادمة تبدأ من 2016-10-01م وتنتهي في 2019-09-30م باستخدام التصويت التراكمي .</p>		



➤ تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي

❖ الاجتماع المنعقد في الرياض , 14 يونيو 2016

المواضيع التي تمت مناقشتها:

- اعادة تعيين KPMG كمراجع خارجي للصندوق لعام 2016 والموافقة على زيادة رسوم المراجع الخارجي.
- دراسة تغيير المراجع الخارجي للعام 2017/2018.
- تغيير المؤشر الاسترشادي للصندوق ورسوم المؤشر.
- نظرة عامة على أداء الصناديق والحصة السوقية.
- نظرة عامة على الاقتصاد والاسواق بشكل عام.
- مراجعة عدد صناديق الاستثمار الذي يشرف عليها المجلس وتقويم ما اذا كان يمكن الاشراف عليها بشكل فعال.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على مستجدات نتائج الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية.
- الافصاح عن المستثمرين الذين تجاوز استثمارهم 5% من صافي قيمة الصندوق.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام والمتضمن التزام الصندوق باللوائح والقوانين.

القرارات التي تم اتخاذها:

- اعادة تعيين KPMG كمراجع خارجي للصندوق لعام 2016 والموافقة على زيادة رسوم المراجع الخارجي.
- تغيير المؤشر الاسترشادي للصندوق ورسوم المؤشر.

❖ الاجتماع المنعقد في الرياض , 12 ديسمبر 2016

المواضيع التي تمت مناقشتها:

- مراجعة سياسة حقوق التصويت المرتبطة بأصول الصندوق.
- مراجعة سياسة التطهير لكي يتم اعتمادها على الصندوق.
- مراجعة ميثاق عمل مجلس ادارة الصندوق.
- نظرة عامة على أداء الصناديق والحصة السوقية.
- نظرة عامة على الاقتصاد والاسواق بشكل عام.
- مراجعة عدد صناديق الاستثمار الذي يشرف عليها المجلس وتقويم ما اذا كان يمكن الاشراف عليها بشكل فعال.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على التغيير الجوهري في لائحة صناديق الاستثمار.
- اطلاع أعضاء مجلس ادارة الصندوق على مستجدات نتائج الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام والمتضمن التزام الصندوق باللوائح والقوانين.
- اشعار أعضاء مجلس ادارة الصندوق بعدم وجود تضارب مصالح .



القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على سياسة حقوق التصويت المرتبطة بأصول الصندوق.
- الموافقة على سياسة التطهير ، كما تمت الموافقة على أن الدخل الغير مطابقة للشريعة الاسلامية سيتم ايداعه في حساب الجمعية الخيرية لرعاية الأيتام " إنسان ".
- الموافقة على ميثاق عمل مجلس ادارة الصندوق.

(ج) مدير الصندوق:

➤ اسم وعنوان مدير الصندوق.

- السعودي الفرنسي كابيتال
- المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية تقاطع طريق الملك فهد مع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية)
- هاتف 2826666 (011) – فاكس 2826725 (011)
- الموقع الإلكتروني: www.sfc.sa

➤ اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد).

لا يوجد

➤ مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة .

لقد شهد عام 2016 اداءً متذبذباً لسوق الاسهم السعودية بفعل عدد من العوامل والمتغيرات الاقتصادية والسياسية. فقد كان للهبوط الحاد في أسعار النفط وتذبذبه القوى في بداية 2016 أثراً بالغاً على أداء السوق السعودي. بالإضافة الى ما تم الاعلان عنه خلال الميزانية من رفع للدعم الحكومي على الشركات وتأثير ذلك على هوامش الربحية.

في الربع الثاني تحسنت اسعار النفط وواكب ذلك إعلان الرؤية السعودية 2030. مما ساهم في تحسن سوق الاسهم السعودية بشكل كبير بفضل تطلعات الرؤيا. إلا أن في نهاية الربع الثالث صدرت أوامر ملكية بتعديل وإلغاء وإيقاف بعض العلاوات والبدلات والمزايا المالية لموظفي القطاع الحكومي. مما أثر بشكل سلبي ومباشر على مؤشر السوق السعودي وسجل المؤشر بالتالي مستويات متدنية جدا نتيجة لتبعات هذه الاوامر من انخفاض للقدرة الشرائية للأفراد. تدهور قطاع البنوك السعودية في 2016 نتيجة لشح السيولة وتأخر سداد الحكومة السعودية للمستحقات القطاع الخاص. كما ارتفعت اسعار الفائدة بشكل كبير مما ادى بدوره الى خروج السيولة من سوق الاسهم السعودية الى اسواق النقد.

بينما كانت السياسة العالمية تمر بمتغيرات كبيرة مع فوز المرشح الامريكي دونالد ترمب مما تسبب في ربهكه في الاسواق العالمية خوفا من قرارته الغير متوقعة. وتزامن فوزه باجتماعات لأعضاء



منظمة اوبك بقيادة المملكة العربية السعودية لمحاولة التوصل الى قرار تاريخي لخفض الإنتاج. وذلك من شأنه ان يؤكد على قوه ومثانه المنظمة وفي نفس الوقت يضمن بعض الاستقرار في اسعار النفط.

بعد محدثات طويلة امتدت لأشهر قبل الوصول الى القرار الحاسم اتفق الاعضاء وايضا غير الاعضاء أخيرا على تخفيض حصصهم من الإنتاج. بعد قرار تخفيض الاعضاء لخصصهم بنسبة 1.2 مليون برميل يوميا وغير الاعضاء 600 مليون برميل قفزت اسعار النفط بشكل كبير وتفاعل السوق السعودية إيجابيا بشكل كبير مع دخول سيوله مؤسساتية دعمت ادائه . أنهى المؤشر السعودي ادائه في عام 2016 بارتفاع يبلغ 4.32% بالمائة بعد سنة استثنائية وصعبة على جميع الأصعدة.

➤ تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

في عام 2016 ارتفع سعر وحده صندوق الصفاء بنسبة 3.86% مقابل ارتفاع بنسبة 8.64% للمؤشر الاسترشادي لصندوق (اس اند بي أكبر 40 شركة الموافقة لأحكام الشريعة). وكان لاختيار الاسهم في عام 2016 إثر ايجابي على اداء الصندوق بنسبة 5.86%. الاسهم الخمسة الاكبر مساهمة في الاداء بصورة ايجابية قد ساهمت بنسبة يزيد عن 6.5% بينما كان تأثير الاسهم الخمسة الاكثر تأثير على اداء الصندوق بصورة سلبية لا يزيد عن 3.16%.

اما بالنسبة لتأثير توزيع مراكزنا في قطاعات السوق كان لها اثر سلبي على اداء الصندوق خلال العام بنسبة 5.61% . وجود مستوى مرتفع من النقد خلال العام وتحديدا في الربع الاخير كان له اثر سلبي على الاداء مقابل المؤشر الاسترشادي بنسبة 3.13% بسبب الارتفاع الكبير في السوق السعودي خلال تلك الفترة.

➤ تفاصيل التغيرات التي حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال الفترة.

- استقالة السيد / تركي عبدالرحمن النويصر من مجلس ادارة الصندوق.
- تعيين السيد/ عبد الله سليمان العريني نائب لرئيس مجلس ادارة الصندوق.
- تخفيض الحد الأقصى السنوي لإجمالي ائتاب ومصاريف أعضاء مجلس ادارة جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابي탈 (عدا الصندوق السعودي الفرنسي للعقار) ليصبح 60,000 (ستون ألف) ريال سعودي.
- تغيير حصة الصندوق من ائتاب أعضاء المجلس لتصبح 6,283 ريال سعودي في السنة , كما أن هذه الحصة ستتغير سنوياً وفقاً لأصول الصندوق (زيادة أو نقصاً).
- تغيير رسوم المراجعة والتدقيق للصندوق وذلك حسب العقد المبرم للمراجع الخارجي لتصبح 36,750 ريال سعودي كحد أقصى في السنة.
- الافصاح على ان الاستثمارات في الشركات المساهمة يجب تنقيتها ، حيث سيقوم مدير الصندوق بتحديد الدخل الغير مطابق للشريعة الاسلامية وبناء عليه سيتم خصم المبلغ من الصندوق وايداعه في حساب خاص وذلك لصرفه في الأعمال الخيرية.
- تغيير كلا من المؤشر الاسترشادي للصندوق ورسوم المؤشر ليصبح S&P Saudi Arabia Shariah Domestic Total Return Index كما أن رسوم المؤشر تم تغيير ها لتصبح 30,000 ريال سعودي كحد أقصى في السنة.



➤ المعلومات الأخرى التي من شأنها تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.

لا يوجد

➤ إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى ، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الادارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

كما هو مذكور في الشروط والأحكام لن يستثمر الصندوق أصوله في وحدات صناديق أخرى

➤ **العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة .**

لا يوجد أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

➤ **البيانات والمعلومات الأخرى التي أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير.**

- ✓ لا يوجد أي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.
- ✓ لا يوجد أي تعارض مصالح.
- ✓ لم يكن هناك أي مخالفات لقيود الاستثمار .
- ✓ لم يكن هناك أي خطأ في تقويم أصل من أصول الصندوق أو في حساب سعر الوحدة.

(د) أمين الحفظ:

1- اسم وعنوان أمين الحفظ .

- السعودي الفرنسي كابيتال
- المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية تقاطع طريق الملك فهد مع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية)
- هاتف 2826666 (011) – فاكس 2826725(011)
- الموقع الإلكتروني www.sfc.sa



➤ وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ.

يقوم أمين الحفظ بالمسؤوليات والواجبات التالية:

- ✓ تسوية الأوراق المالية
- ✓ الحفظ
- ✓ متابعة اجراءات الشركات
- ✓ تحصيل الأرباح والمستحقات
- ✓ إدارة النقد
- ✓ قيد سجل مالكي الوحدات

هـ) المحاسب القانوني:

1) اسم وعنوان المحاسب القانوني .

- KPMG الفوزان و السدحان.
- الرياض شارع صلاح الدين الأيوبي .
- ص.ب 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية.
- هاتف 8748500 (011) – فاكس 8748600 (011).

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل كما تكون هذه التقارير متوفرة على موقع مدير الصندوق الإلكتروني مجاناً www.sfc.sa وعلى وموقع السوق المالية السعودية (تداول) .

السعودي الفرنسي كابيتال، شركة مساهمة مغلقة مملوكة للبنك السعودي الفرنسي، سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٣١٢١٧، صندوق بريد 23454، الرياض 11426، المملكة العربية السعودية، المركز الرئيسي – الرياض. مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم (١١١٥٣-٣٧)



بيان أمين الحفظ لصندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية

البيان	
إصدار ونقل واسترداد وحدات الصندوق	قام مدير الصندوق بإصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق
تقويم وحساب سعر وحدات الصندوق	قام مدير الصندوق بتقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق
مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض	لم يعم مدير الصندوق بمخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار و صلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار

خالد علي إبراهيم دبور

الرئيس التنفيذي للعمليات

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
مع تقرير مراجعي الحسابات لمالكي الوحدات

تلفون +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٥٠٠
فاكس +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٦٠٠
www.kpmg.com.sa
رقم الترخيص ٤٦/١١/٣٢٢ بتاريخ ١٤١٢/٩/٧ هـ

كي بي إم جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون

برج كي بي إم جي
طريق صلاح الدين الأيوبي
ص.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / مالكي الوحدات

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودي
المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق عن القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتبره مدير الصندوق أنه ضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير التزامنا بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم اختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للصندوق بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الاعتماد عليها كأساس لإبداء رأي.



الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ٢٨ جمادى الآخرة ١٤٣٨ هـ
الموافق: ٢٧ مارس ٢٠١٧ م

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

٢٠١٥م	٢٠١٦م	إيضاح	الموجودات
١٥١,٠٦٠,٤٨١	١٢,٩٩٧,٥٢٩	٧	النقد وما في حكمه
٣٦٤,٧٣١,٨٤٤	٤٦٣,٨٧٩,٤١٢	٨	استثمارات مقننة بغرض المتاجرة
٥١٥,٧٩٢,٣٢٥	٤٧٦,٨٧٦,٩٤١		إجمالي الموجودات
٨١٥,٥٢٩	٧٠١,٩٣١	١١	أتعاب إدارة الصندوق المستحقة
٧٠,٤٧٤	٥٤,٥٩٦		مصروفات مستحقة
٨٨٦,٠٠٣	٧٥٦,٥٢٧		إجمالي المطلوبات
٥١٤,٩٠٦,٣٢٢	٤٧٦,١٢٠,٤١٤		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٥٠,١٤١,٩٧٣	٤٤,٦٤٦,٣٨٩		وحدات مصدرة (بالعدد)
١٠,٢٧	١٠,٦٦		صافي قيمة الموجودات – لكل وحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح	الإيرادات
(٤٤,٢٨٦,٧٥٨)	١٢,٠٢٧,٢٠٤	٩	ربح/ (خسارة) المتاجرة، صافي
١٣,٩١٧,٦٠١	٩,٦٩٧,٩٣٧		دخل توزيعات أرباح
١٧,٥٩٤	--		إيرادات أخرى
(٣٠,٣٥١,٥٦٣)	٢١,٧٢٥,١٤١		
(١١,٧٨٣,١٢٤)	(٨,٠٤٠,٨٣٦)	١١	المصروفات
(٧٠,٤٧٤)	(٧٣,٣٧٩)	١٢	أتعاب إدارة الصندوق
(١١,٨٥٣,٥٩٨)	(٨,١١٤,٢١٥)		مصروفات أخرى
(٤٢,٢٠٥,١٦١)	١٣,٦١٠,٩٢٦		صافي ربح/ (خسارة) السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابييتال)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
(٤٢,٢٠٥,١٦١)	١٣,٦١٠,٩٢٦	صافي ربح / (خسارة) السنة
تسويات لمطابقة صافي الربح / (الخسارة) مع صافي النقد المستخدم في / (الناتج من) الأنشطة التشغيلية:		
٤٤,٦٨٢,٣٩٨	٧٢,٨١٥,٤٦٦	خسائر محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٣٩٥,٦٤٠)	(٨٤,٨٤٢,٦٧٠)	أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٢,٠٨١,٥٩٧	١,٥٨٣,٧٢٢	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
(٩٤٧,٩٧٧,١٣١)	(٨٣٧,٠٠٥,٤٧٧)	إضافات لاستثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
١,١٨٤,٤٨٢,٨٠٩	٧٤٩,٨٨٥,١١٣	متحصلات من بيع استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(١٩٠,٢٢٧)	(١١٣,٥٩٨)	أتعاب إدارة الصندوق المستحقة
٦,٧٠٤	(١٥,٨٧٨)	مصرفات مستحقة
٢٣٨,٤٠٣,٧٥٢	(٨٥,٦٦٦,١١٨)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٩٠,٦٤٩,٤٣٢	١٥,٤٨٧,٩٣٦	متحصلات من إصدار وحدات
(١٨٤,٩٩٠,٥٤٠)	(٦٧,٨٨٤,٧٧٠)	المنفوع لاسترداد وحدات
(٩٤,٣٤١,١٠٨)	(٥٢,٣٩٦,٨٣٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١٤٤,٠٦٢,٦٤٤	(١٣٨,٠٦٢,٩٥٢)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٦,٩٩٧,٨٣٧	١٥١,٠٦٠,٤٨١	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٥١,٠٦٠,٤٨١	١٢,٩٩٧,٥٢٩	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	
٦٥١,٤٥٢,٥٩١	٥١٤,٩٠٦,٣٢٢	صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
(٤٢,٢٠٥,١٦١)	١٣,٦١٠,٩٢٦	صافي ربح / (خسارة) السنة
		التغيرات من معاملات الوحدات
٩٠,٦٤٩,٤٣٢ (١٨٤,٩٩٠,٥٤٠)	١٥,٤٨٧,٩٣٦ (٦٧,٨٨٤,٧٧٠)	متحصلات من إصدار وحدات المدفوع لاسترداد وحدات
(٩٤,٣٤١,١٠٨)	(٥٢,٣٩٦,٨٣٤)	صافي التغير من معاملات الوحدات
<u>٥١٤,٩٠٦,٣٢٢</u>	<u>٤٧٦,١٢٠,٤١٤</u>	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة
		فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة:
	(بالعدد)	
<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	
٥٨,٨٥٠,١٩٥	٥٠,١٤١,٩٧٣	الوحدات في بداية السنة
٧,١٥٥,٧٢٣ (١٥,٨٦٣,٩٤٥)	١,٦٢٢,٨٠٠ (٧,١١٨,٣٨٤)	وحدات مصدرة وحدات مستردة
(٨,٧٠٨,٢٢٢)	(٥,٤٩٥,٥٨٤)	صافي التغير في الوحدات
<u>٥٠,١٤١,٩٧٣</u>	<u>٤٤,٦٤٦,٣٨٩</u>	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كاييتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١. الصندوق وأنشطته

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح بناءً على إتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كاييتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين (مالكي الوحدات). بدأ الصندوق نشاطه في ١٧ يوليو ٢٠٠٥م. يهدف الصندوق لتحقيق نمو لرأس المال من خلال الاستثمار المتوسط والطويل الأمد في الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية، المتوافقة مع الضوابط الشرعية المعتمدة من هيئة الرقابة الشرعية. الصندوق هو صندوق تراكمي للدخل، وعليه يعاد استثمار صافي الدخل في الصندوق ويتم إدراجه في صافي قيمة الموجودات. تم تحديث شروط وأحكام الصندوق التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية في ١٧ محرم ١٤٣٨ هـ (الموافق ١٨ أكتوبر ٢٠١٦م). تعتبر شركة السعودي الفرنسي كاييتال مدير الصندوق وأمين حفظ الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها فيما بعد بقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-٦١-٢٠١٦ بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. أصدرت هيئة السوق المالية خلال السنة لوائح جديدة لصناديق الاستثمار مطبقة اعتباراً من ٦ نوفمبر ٢٠١٦م.

٣. اشتراك/استرداد الوحدات

الصندوق مفتوح للاشتراك/الاسترداد للوحدات مع الموعد النهائي لتقديم الطلبات أيام الأحد والثلاثاء والأربعاء في تمام الساعة ١٢ ظهراً. يتم تحديد صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات محفظة الصندوق أيام الاثنين والأربعاء والخميس (كل "يوم تعامل"). يتم تحديد صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق لأغراض اشتراك/استرداد للوحدات من خلال قسمة صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق (القيمة العادلة لموجودات الصندوق مخصوماً منها مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التعامل.

٤. أسس الإعداد

١- ٤ المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض هذه القوائم المالية وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٧.

٢- ٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية، باستثناء قياس الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة.

٣- ٤ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المعروضة لأقرب ريال سعودي.

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كاييتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

٤. أسس الإعداد (يتبع)

٤.٤ استخدام الأحكام والتقديرات

خلال السياق الاعتيادي للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والإفتراسات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة على أساس متوقع.

٥. السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصّل عنها في السنة السابقة وهي كالتالي:

١.٥ الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

يتم الاعتراف بالاستثمارات التي يتم شراؤها بغرض المتاجرة مبدئياً بالقيمة العادلة أي التكلفة ويتم إعادة قياسها لاحقاً بقياسها بالقيم العادلة. ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة، والأرباح والخسائر المحققة من استبعاد تلك الاستثمارات في قائمة الدخل. يتم احتساب المعاملات الاستثمارية ابتداءً من تاريخ المتاجرة.

٢.٥ الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات

الأرباح أو الخسائر المحققة

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر للاستثمارات المقتناة بغرض الإيجار كفرق بين المتوسط المرجح للتكلفة وقت الشراء أو سعر المعاملة عند شرائها في فترة التقرير الحالية وسعر البيع.

الأرباح أو الخسائر غير المحققة

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر غير المحققة كفرق بين القيمة الدفترية للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة في بداية تاريخ التقرير، أو سعر المعاملة عند الشراء في فترة التقرير الحالية وقيمتها الدفترية في نهاية تاريخ التقرير.

٣.٥ دخل توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح والإيرادات الأخرى عند الإقرار بأحقية استلام هذه التوزيعات.

٤.٥ أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى

تستحق أتعاب الإدارة على أساس المعدل المتفق عليه مع مدير الصندوق. ويتم احتساب هذه الأتعاب في كل يوم تقييم بنسبة سنوية من صافي قيمة موجودات الصندوق. ويتم الاعتراف بالمصروفات الأخرى على أساس الاستحقاق. يتم تحميل هذه المصروفات على قائمة الدخل.

٥.٥ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدية يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام.

٦.٥ النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه الأرصدة لدى البنوك ويتم الاحتفاظ بحساب الوسيطة الاستثماري لدى مدير الصندوق.

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧.٥ اشتراك الوحدات واستردادها

يتم تسجيل الوحدات المشترك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التعامل الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

٨.٥ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والتي تم إدراجها في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة.

٩.٥ الزكاة/ ضريبة الدخل

تعد الزكاة/ضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات ولم يتم تحميلها في هذه القوائم المالية.

١٠.٥ محاسبة تاريخ التداول

يتم الاعتراف بكافة المشتريات والمبيعات للموجودات المالية وإلغائها في قائمة المركز المالي بتاريخ التداول أي التاريخ الذي أصبح فيه الصندوق طرفاً في المخصصات التعاقدية للأداة.

٦. أتعاب الإدارة ومصرفات أخرى

يقوم الصندوق بدفع أتعاب الإدارة التي يتم احتسابها بنسبة ١,٧٥٪ (٢٠١٥م: ١,٧٥٪) سنوياً من صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. تستحق هذه الأتعاب بصورة يومية وتدفع على أساس شهري.

كما يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بأي مصرفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة ومكافأة مجلس الإدارة والنفقات الأخرى المشابهة. يتم تعديل رسوم الاشتراك حتى ٣٪ من مبلغ الاستثمار عن طريق خصم مجمل الاشتراك، وعليه ليس لها أثر أو انعكاس في القوائم المالية للصندوق.

٧. النقد وما في حكمه

٢٠١٥م	٢٠١٦م	إيضاح
٧,٦٧٩	٣٥٠,١٩٣	١١
١٥١,٠٥٢,٨٠٢	١٢,٦٤٧,٣٣٦	
١٥١,٠٦٠,٤٨١	١٢,٩٩٧,٥٢٩	

النقد لدى البنوك
النقد لدى حساب الواسطة الاستثماري (أ)

(أ) هذا النقد مودع في حساب لدى البنك السعودي الفرنسي باسم مدير الصندوق (السعودي الفرنسي كابيتال). لا توجد فوائد على هذا الرصيد.

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(ريال سعودي)

٨. استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

فيما يلي ملخصاً بالاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة حسب القطاع:

القطاع	التكلفة	القيمة السوقية	% لإجمالي القيمة السوقية
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م:			
صناعات بتروكيماوية	١٠٢,٧٥٧,٢٧٨	١١٣,٥٩٩,٥١٧	٢٤,٤٩
بنوك وخدمات مالية	١٠٢,١٩٦,٩٤٢	٩٨,٠٥٧,٥٣٥	٢١,١٤
تأمين	٦٧,٢١٨,٦٨٤	٧٥,٣٥٩,١٠٨	١٦,٢٥
زراعة وصناعات غذائية	٤٣,٩٩١,٩٩٥	٤٩,٣٧٥,٧٦٤	١٠,٦٤
التشييد والبناء	٤١,٦٣٩,٨٤٤	٤٥,٣٨٧,٩٦٦	٩,٧٨
تطوير عقاري	٣٦,٧٥٥,٢٩٦	٤١,٧٨٠,٦٧٦	٩,٠١
تجزئة	١٦,١٣٢,٨٠٠	٢٥,٩٠٤,٢٤٣	٥,٥٨
استثمار صناعي	١٢,١٥٨,٠٧٢	١٤,٤١٤,٦٠٣	٣,١١
اجمالي الاستثمار	٤٢٢,٨٥٠,٩١١	٤٦٣,٨٧٩,٤١٢	١٠٠

القطاع	التكلفة	القيمة السوقية	% لإجمالي لقيمة السوقية
٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م:			
بنوك وخدمات مالية	١٣٦,٣٥٩,١٥٢	١٠٩,٦٨٤,٨٠٢	٣٠,٠٧
تأمين	٤٠,٧٨٠,٣٧٨	٣٥,٤٥٩,٦٦٢	٩,٧٢
زراعة وصناعات غذائية	٢٧,١٥٦,٠٢٨	٢٦,١٤٠,٧٦٧	٧,١٧
تطوير عقاري	٤٤,٨٠٣,١٥٠	٤٦,٣٥٢,٧٧٠	١٢,٧١
تجزئة	٦٦,٣٨٥,١٣٤	٥١,٩١٠,٠٩٩	١٤,٢٣
فنادق وسياحة	٢٩,١٨٤,٨٨٣	٢٩,٢٥٥,٣٢٧	٨,٠٢
اتصالات وتقنية معلومات	٢٩,٥٢٩,٢٦٩	٢٩,١٠٨,٠٦٩	٧,٩٨
نقل	٣٤,٣٤٨,٠١٩	٣٦,٨٢٠,٣٤٨	١٠,١٠
إجمالي الاستثمار	٤٠٨,٥٤٦,٠١٣	٣٦٤,٧٣١,٨٤٤	١٠٠,٠٠

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

٩. (خسائر)/أرباح المتاجرة، صافي

٢٠١٥م	٢٠١٦م
(٤٤,٦٨٢,٣٩٨)	(٧٢,٨١٥,٤٦٦)
٣٩٥,٦٤٠	٨٤,٨٤٢,٦٧٠
(٤٤,٢٨٦,٧٥٨)	١٢,٠٢٧,٢٠٤

خسائر محققة من استبعاد استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة (أ)
أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

(الخسائر)/الأرباح المحققة من استبعاد الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة هي صافي أتعاب الوساطة البالغة ٦٢٩,٨٩٥ ريال سعودي (٢٠١٥م: ٥٠٣,٤٥١ ريال سعودي).

١٠. مصروفات أخرى

٢٠١٥م	٢٠١٦م
٦٢,٦٧٦	٦٧,٠٩٦
٧,٧٩٨	٦,٢٨٣
٧٠,٤٧٤	٧٣,٣٧٩

أتعاب مهنية
أتعاب مجلس إدارة الصندوق

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة أو ممارسة تأثير هام على الطرف الآخر باتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية يتم اعتبار ذلك كأطراف ذات علاقة. يتم الأخذ بالاعتبار جوهر العلاقة بين الأطراف ذات العلاقة وليس الشكل القانوني فقط عند احتمالية وجود علاقة قائمة بين الأطراف ذات العلاقة.

تعتبر شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والبنك السعودي الفرنسي ("البنك" والشريك في مدير الصندوق) والشركات الشقيقة لمدير الصندوق والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق أطرافاً ذات علاقة.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات كما يلي:

اسم الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	قيمة المعاملة خلال السنة		الرصيد الختامي	
		٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٦م
شركة السعودي الفرنسي كابيتال	أتعاب إدارة الصندوق	٨,٠٤٠,٨٣٦	١١,٧٨٣,١٢٤	٨١٥,٥٢٩	٧٠١,٩٣١
	أتعاب وساطة	٩٦,٥٤٤	١٢٥,٨٦٥	--	--
مجلس الإدارة	قروض	--	٥٨,٠٤١,٨٢٠	--	--
	المكافآت السنوية	٦,٢٨٣	٧,٧٩٨	٧,٧٩٨	--

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

وفقاً للأحكام والشروط يجب ألا يتجاوز مبلغ القرض القائم في أي وقت ١٠٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق، باستثناء القروض من مدير الصندوق أو شركاته الشقيقة لتغطية الاستردادات. لم يتم الصندوق بسحب أي مبالغ خلال ٢٠١٦م وفقاً لهذه الاتفاقية. ولا توجد أي قروض قائمة كما في نهاية السنة.

تشمل الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م الوحدات المكتتة من قبل الموظفين في البنك السعودي الفرنسي والسعودي الفرنسي كابيتال: ٥٣,٨٦٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ١١٠,٣٤٧ وحدة).

تم الإفصاح عن الاتفاق مع مدير الصندوق حول أتعاب الاشتراك في إيضاح ٦.

تشمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م على الوحدات المكتتة من قبل أليانز السعودي الفرنسي: ٤,٠٥١,٢٥٧ وحدة (٢٠١٥م: ٣,٤٠٨,٨٥٤ وحدة). بلغت الأرصدة النقدية لدى البنك السعودي الفرنسي في نهاية السنة ٣٥٠,١٩٣ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٧,٦٧٩ مليون ريال سعودي).

بلغ الرصيد النقدي المحتفظ به في حساب الوساطة الاستثمارية لدى مدير الصندوق ١٢,٦٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ١٥١,١ مليون ريال سعودي).

١٢. سياسات إدارة المخاطر

يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات أخرى من خلال مراقبة العائد على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات وإجراء التعديلات عليها في ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق. يعتمد هيكل رأس المال على إصدار الوحدات واستردادها.

يحتفظ الصندوق بالاستثمارات في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. ويتم تصنيف الاستثمارات كاستثمارات "مقتناة بغرض المتاجرة".

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السيولة.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته المالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الأرصدة لدى البنوك وحسابات الاستثمارات المحتفظ بها لدى مدير الصندوق. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنك ذو تصنيف إنتمائي جيد بينما يتم الاحتفاظ بحسابات الاستثمار لدى مؤسسة مالية غير مصنفة. وتعد القيمة الدفترية أقصى مخاطر الائتمان المتعلقة بالموجودات المالية.

صندوق الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١٢. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تعرض القيمة العادلة للأسهم للانخفاض بسبب التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم السعودية وقيمة الأسهم الفردية. تتأثر استثمارات الصندوق بأسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يدير مدير الصندوق هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية على أساس التركيز الصناعي.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية. مخاطر السيولة الناتجة عن احتساب المطلوبات تعتبر ضئيلة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على إمكانية استرداد الوحدات في كل يوم تعامل. وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد الوحدات. تعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة حيث تتم تلك الاستثمارات في أسهم متداولة يمكن تسيلها بسهولة في فترة قصيرة. قام مدير الصندوق بوضع متطلبات محددة للسيولة بشكل دوري للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزامات الصندوق عند استحقاقها.

بالإضافة إلى ما ذكر أعلاه، من المحتمل أن يستخدم الصندوق تسهيلات السحب على المكشوف الممنوح بواسطة مدير الصندوق للوفاء بمتطلبات السيولة.

١٣. القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. تمثل القيمة العادلة للاستثمارات المقننة بغرض المتاجرة أسعار الإقفال كما هو مدرج في تداول تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة لدى البنوك وحسابات الاستثمارات لدى مدير الصندوق والاستثمارات المقننة بغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة.

يتم إدراج الاستثمارات بغرض المتاجرة بالقيمة العادلة ترى الإدارة أن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية. يمكن التقلبات في سوق الأسهم أن تسبب تقلبات في المحفظة الاستثمارية.

١٤. طلبات الاشتراك والاسترداد

كما في ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦م استلم الصندوق طلب اشتراك واسترداد لا شيء ريال سعودي (٢٠١٥م: ٩,٤٧٨ ريال سعودي) و ٤٨,٢١٣,٣٥ وحدة (٢٠١٥م: لا شيء وحدة) على التوالي بعد الوقت النهائي وعليه قام الصندوق بإصدار وحدات بعد نهاية السنة.

١٥. آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن تاريخ آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م). وافق آخر تقييم لأغراض إعداد هذه القوائم المالية ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م).